TWENTIETH ANNUAL REPORT

2005 - 2006

In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one. The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Continuing grant and large project applications are normally considered in December of each year. The application deadline is the end of August. Applications under the Foundation's Small Grants Program are considered at the June and December Board meetings. Deadlines for Small Grant Applications are the end of March and the end of October. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive a memorandum to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal are required.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

2007-01424/

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 101(1) of *The Legal Profession Act* (the "*Act*"), the twentieth Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2006 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 8th of May 2006 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation's Directors at a meeting of the Board held on the 8th of June 2006.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 91 of the *Act*. Under the provisions of Subsection 93(1) of the *Act* terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to January 2001)
Davis Daycock	(to January 2003)
Catherine Ann Steven	(to January 2003)
Vacant	

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Bjorn Christianson, QC	(resigned May 2005)
Jennifer Cooper, QC	(to August 2005)
Douglas Finkbeiner, QC	(to August 2004)
Garth Smorang, QC	(resigned May 2005)
Jon van der Krabben	(to August 2006)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Barbara Shields	(to October 2007)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Secter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 98 of the *Act* requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending March 31st, 2006 the Board met in Winnipeg in May, June, September, November and December in 2005 and in February and March in 2006.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2004-2005	2005-2006	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	$1,346,755	$2,537,802	+ 88%
Interest on investment	$ 238,920	$ 217,318	- 9%
Total Revenues	$1,585,675	$2,755,120	+ 74%

REVENUES

The Foundation's gross revenues increased by 74% from the previous fiscal year. The vast majority of Foundation revenues flow from Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA). Interest rates provided by financial institutions on lawyers' trust accounts are based on a formula tied to the Prime Rate. As a result of this formula, IOLTA revenues are sensitive to changes in the Prime Rate, and are therefore highly volatile. This year, the Prime Rate rose by 1.5 percentage points over the course of the year. It began the year at 4.75% for the first 5 months of the year, and then rose steadily for the balance of the fiscal year to end at 5.75%. The average interest rate this year was 4.77%, three-quarters of a percentage point higher than the previous year. This higher average rate, particularly with the high balances held in lawyers' pooled trust accounts, resulted in higher average revenues overall for the year. Pooled trust balances remained high, for in a lower rate environment placing the funds in separate interest bearing accounts for clients generates little, if any, net interest. For every one percent change in the average prime rate (annualized) the Foundation can typically gain or lose approximately $1 million in IOLTA revenues over a fiscal year.

FOUNDATION OPERATIONS

The Foundation employs a part-time Executive Director, Barbara Palace, and contracts with its Accounting Services Manager, Helen O'Connor, on a fee for service basis. Office premises are maintained at 412 McDermot Avenue, in a shared space arrangement with the Social Planning Council of Winnipeg. Operational expenditures for the year were on budget at $110,345.

INVESTMENTS

In fiscal year 2000-2001, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of the Winnipeg Foundation through the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Managed Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. Short-term investments are maintained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments were invested according to the Foundation's investment

policy in fixed return investments through trust investment certificates through the Provincial Treasury or in the Foundation's operating account earning a competitive rate of interest.

During the fiscal year, the Foundation earned $217,318 in gross investment revenue (including the annual income from The Winnipeg Foundation and bank interest). The decrease from the previous year's gross investment revenue is a result of the Foundation withdrawing funds from its Managed Fund three years ago in order to pay out grants. As the income payable to the Foundation is calculated based upon the average capital level of the fund, the decrease in capital decreased the income received, as described above. Due to economic conditions over the past several years, the Fund's market value had decreased from the original contributed value in 2000, however there has been ongoing recovery in the market value over the past three years.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at $3.5 million.

The major purpose for the Reserve is to provide some stability during periods of revenue reductions. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

In order to maintain core grant levels for the 2005/2006 fiscal year and as a result of low revenues in the 2004/2005 fiscal year, the Board drew from the Reserve in the amount of $468,082, leaving the fund at the end of the fiscal year at $2,361,403.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of the Prime Rate as of the end of the fiscal year and economic trends over the year, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2006/2007 fiscal year will increase substantially from 2005/2006. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 90 of the *Act* (Mandatory Grants)

The *Act* provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of $1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of $335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the *Act* provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2005/2006 fiscal year.

1. *The Legal Aid Services Society of Manitoba*

Disbursed	$ 933,928
Accrued	$ 1,268,901

2. *The Law Society of Manitoba*

Disbursed	$ 311,310
Accrued	$ 422,950

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 90(4) of the *Act*

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. The Foundation approved $707,000 in discretionary grants for the year.

In 2003/04, the Board created a distinct Small Grants Program as part of its discretionary grant funds available. The program is intended to support distinct, time-limited projects (not on-going programs) of up to one year in duration that meet one or more of the Foundation's objectives and that have a total project budget of not more than $20,000. Applicants can be non-profits or individuals and can be new applicants or existing recipients of Foundation funding. There are two application "windows" for the Program in each year – March 31st and October 31st. The budget amount allocated to the Program by the Board is reviewed annually as part of the general discretionary granting budget review.

Ten core discretionary grants and two Small Grants Program discretionary grants were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 88 of the *Act*.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
General Operating Grant 05/06 $ 38,000

Faculty of Law, University of Manitoba
General Funding Grant 05/06 $ 73,000

Native Law Centre, University of Saskatchewan
General Operating 05/06 $ 10,000

Nor'west Community Health Centre
A Woman's Place – Volunteer Training Project $ 20,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba
General Operating 05/06 $ 50,000

Professor D. Guth
Court of Queen's Bench history $ 8,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba
Public Interest Law Centre 05/06 $ 150,000
University Legal Aid Clinic 05/06 $ 70,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Law Phone-In, Lawyer Referral Service 05/06 $ 43,000

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission
Operations 05/06 $ 100,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba
Acquisitions and Maintenance 05/06 $ 45,000

The Manitoba Law Library Inc.
Courthouse Libraries 05/06 $ 100,000

Additional discretionary grants totaling $694,000 for fiscal year 2006/2007 were approved conditionally for payment from monies available in 2005/2006.

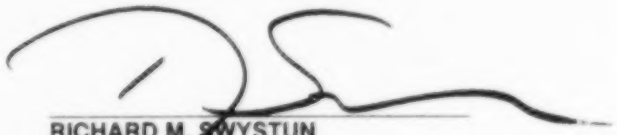
CHAIRPERSON'S COMMENTS

The 2005/2006 fiscal year was an active and positive year for the Foundation. Interest rates rose steadily throughout the year, with the Prime Rate beginning the year at 4.25% and ending it at 5.5% - the highest rate seen for five years. Because of the amplifying effect of our interest rate agreements with financial institutions, our total IOLTA revenue to the end of the year was just over $2.5 million, nearly double the $1.3 million from the previous fiscal year. This increased IOLTA revenue means increased grants for The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba (the Foundation's two statutory grant recipients) and also means that the Foundation will not have to draw on its Reserve yet again to maintain discretionary grant levels for 2006/2007.

The upswing in interest rates experienced in the past fiscal year clearly illustrates the need for the Foundation to maintain and judiciously use a Reserve Fund. Over the history of the Foundation, there have been several cycles of peaks and valleys in interest rates, ranging from 3 to 5 years in duration. Having had the benefit of seeing a clear pattern in these cycles over the Foundation's history, the Board has been able to make decisions regarding the use of its Reserve Fund with greater confidence in recent years. Because of this, our discretionary grantees have survived the downturn in interest rates, and the Foundation can now look forward to the future.

As part of this forward vision, the Board held a full day planning session in November 2005 to review and develop a 5-year strategic plan. As a result of this session, the Board adopted two key goals: a) to develop broad strategies within each of its five core mandate areas by hosting a roundtable discussion on one of those areas each year over the next 5 years, with the information gathered in these roundtable discussions being used to develop and implement appropriate strategies to ensure the Foundation is best "encouraging and supporting" each mandated area; and b) to strengthen our relationships with our core grantees to ensure the best use of resources while maintaining effective reporting and accountability for both the Foundation and its grantees. Plans were put in place to host a roundtable discussion with key stakeholders in the area of law reform early in the 2006/2007 fiscal year. This new initiative, along with the anticipated increased granting capacity arising from higher interest rates, will make for an exciting and active year in 2006/2007.

On behalf of the Foundation, I would like to thank all of the Board members for their diligence, enthusiasm and stewardship over the past year. I would also like to thank our Executive Director, Barbara Palace and our Accounting Services Manager, Helen O'Connor, for their hard work and dedication.



RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

AUDITORS' REPORT

May 8, 2006

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the balance sheet of **The Manitoba Law Foundation** as at March 31, 2006 and the statements of revenue, expenditures and grants and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

Except as explained in the following paragraph, we conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

Note 2 describes the Foundation's revenue recognition policy, which in our opinion, is not in accordance with generally accepted accounting principles. The note indicates that interest income on lawyers' trust accounts is not accrued as earned but rather recorded on a cash basis. Had generally accepted accounting principles been used, interest income on lawyers' trust accounts would be reported on an accrual basis and under (over) allocated revenue for the year would increase by $174,362 (2005 - $35,500) and both accrued interest and unrestricted net assets would increase by $120,215).

In our opinion, except for the effect of not accruing interest earned, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2006 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 2006

	2006 $	2005 $
Assets		
Cash	887,536	169,278
Investments (note 3)	4,114,587	4,114,587
Accrued interest	30,048	34,496
Accounts receivable	-	1,974
Capital assets (note 4)	1,007	2,255
	5,033,178	4,322,590
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Note 7 and Schedule)	1,718,851	1,258,738
Net Assets		
Invested in capital assets	1,007	2,255
Internally restricted	2,361,403	2,824,934
Unrestricted	951,917	236,663
	3,314,327	3,063,852
	5,033,178	4,322,590

STATEMENT OF REVENUE, EXPENDITURES AND GRANTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2006

	2006 $	2005 $
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	2,537,802	1,346,755
Interest earned on investments	217,318	238,920
	2,755,120	1,585,675
Administrative expenditures		
Amortization	1,248	1,661
Audit and legal	6,116	5,239
Board fees	13,450	11,650
Courier	295	360
Facilitator fees	2,729	-
Insurance	1,015	1,039
Meeting expenses	2,719	1,349
Memberships and dues	623	702
Miscellaneous expense	639	174
Office, postage and telephone	7,153	7,790
Personnel	58,423	55,953
Rent	7,452	7,452
Travel	8,483	8,149
	110,345	101,518
Excess of revenue over expenditures	2,644,775	1,484,157
Grants allocated during the year (note 7 and Schedule)	2,398,851	1,929,238
Under (over) allocated revenue for the year	245,924	(445,081)

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2006

	Unrestricted $	Invested in capital assets $	Internally restricted - reserve for future grants $ (note 5)	2006 Total $	2005 Total $
Balance – Beginning of year	236,663	2,255	2,824,934	3,063,852	3,508,933
Under (over) allocated revenue for the year	247,172	(1,248)	-	245,924	(445,081)
Grant fund repayment allocated to reserve (note 2)	-	-	4,551	4,551	-
Grant fund payment allocated from reserve	468,082	-	(468,082)	-	-
Balance – End of year	951,917	1,007	2,361,403	3,314,327	3,063,852

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - March 31, 2006

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (the "Foundation") was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors (the "Board").

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development and maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts on a cash basis as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 50 of *The Legal Profession Act*. This method of recording interest on lawyers' trust accounts on a cash basis is not in accordance with generally accepted accounting principles, which requires income to be reported on an accrual basis.

Investments

Investments are recorded at cost. Where there has been a decline in market value that is considered to be other than temporary, the investments are written down to their estimated net realizable value.

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line

Grants

Pursuant to subsection 90(1) of *The Legal Profession Act*, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or $1,007,629 and $335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there is insufficient interest earned on lawyers' trust accounts to meet these commitments, subsection 90(2) of the Act indicates that the grants are to be calculated on a pro rata basis.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

During the year, the unused portion of a previously allocated grant was returned to the Foundation. This amount, totalling $4,551, was reallocated to the reserve for future grants and applied to the current year's discretionary grants.

Financial Instruments

The Foundation's financial instruments consist of cash, investments, accrued interest, accounts receivable and grants allocated and undisbursed. The fair value of these financial instruments approximates their carrying value, unless otherwise noted.

The Foundation is exposed to interest rate risk with respect to its investments and interest earnings on lawyers' trust accounts. Accordingly, changes in the prime interest rate will have a positive or negative impact on the Foundation's revenue.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual amounts could differ from those estimates.

3 Investments, at cost

	2006 $	2005 $
The Winnipeg Foundation, Consolidated Trust Fund (market value $3,788,367; 2005 - $3,618,917)	4,114,587	4,114,587

Total interest earned for the year on the Consolidated Trust Fund was $193,633 (2005 - $222,324).

4 Capital assets

Capital assets consist of the following:

	Cost $	Accumulated amortization $	2006 Net $	2005 Net $
Computer equipment	18,399	17,392	1,007	2,255

5 Internally restricted – reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy is to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit and at the discretion of the Board, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is $3,500,000. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in the consolidated trust fund of The Winnipeg Foundation.

6 Commitments

The Foundation's Board of Directors has conditionally approved 2006/2007 discretionary grants in an amount of $694,000. Should there be insufficient revenue remaining in 2006/2007 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2006/2007 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

7 Related party transactions

The following are related party transactions and balances with entities related to Board members:

	2006 $	2005 $
Discretionary grants payable to entities related to Board members (included in grants allocated and undisbursed)	27,000	13,500
Discretionary grants allocated during the year to entities related To Board members	268,000	268,000

The discretionary grants as at March 31, 2006 referred to above were made to the following entities:

	$
Faculty of Law, University of Manitoba	73,000
Legal Research Institute	50,000
E.K. Williams Law Library	45,000
Manitoba Law Library Inc.	100,000

Under Section 91 of *The Legal Profession Act*, the Foundation's Board must consist of the following: five appointees of the Minister of Justice, five appointees of the Law Society of Manitoba, one appointee of the Canadian Bar Association, Manitoba Branch, and the Dean of the Faculty of Law or his/her designate. The *Act* also states at Section 100 that "a director who is associated with a recipient or proposed recipient of a grant from the foundation, and discloses that association to the board, may vote on any question relating to the grant, unless the director has a direct pecuniary interest in the grant."

8 Statement of cash flows

A statement of cash flows has not been provided as, in management's view, it does not provide additional useful information.

9 Comparative figures

Certain of the prior year's figures have been restated to conform with the current year's presentation.

SCHEDULE

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2006

PER SUBSECTION 90(1) THE LEGAL PROFESSION ACT	Allocated during fiscal 2006 $	Undisbursed as at March 31, 2006 $
The Legal Aid Services Society of Manitoba	1,268,901	1,268,901
The Law Society of Manitoba	422,950	422,950
	1,691,851	1,691,851
PER SUBSECTION 90(4) THE LEGAL PROFESSION ACT (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association		
General Operating – 2005/2006	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba		
General Funding Grant 2005/2006	73,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan		
General Operating – 2005/2006	10,000	-
(B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba		
General Operating – 2005/2006	50,000	-
(C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba		
Public Interest Law Centre 2005/2006	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2005/2006	70,000	-
Community Legal Education Association		
Law Phone-In and		
Lawyer Referral Service 2005/2006	43,000	-
(D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission		
Research Consultants 2005/2006	100,000	-
(E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library		
Acquisitions and Maintenance 2005/2006	45,000	27,000
The Manitoba Law Library Inc.		
Courthouse Libraries 2005/2006	100,000	-
(F) SMALL GRANTS PROGRAM		
Nor'west Community Health Centre – *A Woman's Place Volunteer Training Project*	20,000	-
Professor D. Guth – *Court of Queen's Bench History Project*	8,000	-
	2,398,851	1,718,851

VINGTIÈME RAPPORT ANNUEL

2005 - 2006

En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté nommé par celui-ci, est administrateur. Le Ministre de la Justice choisit le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Dans un premier temps, les postulants contactent le bureau de la Fondation afin de discuter d'une proposition et d'obtenir les formulaires de demande requis. Les demandes reliées à des subventions continues ou à des projets plus importants sont normalement évaluées en décembre de chaque année. L'échéance pour présenter une demande est fixée à la fin d'août. Les demandes effectuées dans le cadre du Programme de petites subventions de la Fondation sont évaluées lors des réunions du conseil d'administration de juin et de décembre. Les échéances pour envoyer une demande de petite subvention sont fixées à la fin de mars et à la fin d'octobre. Le bureau de la Fondation peut prêter assistance dans la préparation des demandes. Cependant, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions en matière de subventions.

En plus des formulaires de demande, les postulants reçoivent une note d'accompagnement pour compléter l'ensemble du matériel exigé par le conseil en vue de rendre sa décision. Douze copies de la proposition complétée sont requises.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre rédigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

L'honorable ministre de la Justice
et procureur général
Ministère de la Justice
Assemblée législative
Winnipeg, Manitoba

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous présenter, conformément au paragraphe 101(1) de la *Loi sur la profession d'avocat* (la *Loi*), le vingtième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers se terminant le 31 mars 2006 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers LLP, comptables agréés. Leur rapport du 8 mai 2006 est ci-joint. Les états financiers ont été approuvés par les administrateurs de la Fondation au cours d'une réunion du Conseil qui a eu lieu le 8 juin 2006.

J'ai le plaisir de vous faire part ci-dessous de certains commentaires sur les résultats financiers, les opérations et d'autres informations portant sur l'exercice qui vient de se terminer.

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les affaires de la Fondation sont gérées par un conseil d'administration nommé en vertu des dispositions de l'article 91 de la *Loi*. Conformément aux dispositions du paragraphe 93(1) de la *Loi*, le mandat peut durer de 2 à 4 ans, et les administrateurs peuvent recevoir un nouveau mandat. L'administrateur dont le mandat prend fin continue d'exercer ses fonctions jusqu'à la nomination de son successeur. Voici les membres du conseil durant l'exercice :

A. Nommé ou renommé par le ministre de la Justice

Richard M. Swystun, président du conseil	(jusqu'en janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, vice-présidente	(jusqu'en janvier 2001)
Davis Daycock	(jusqu'en janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'en janvier 2003)
Vacant	

B. Nommé par la Société du Barreau du Manitoba

Bjorn Christianson, c.r.	(a démissionné en mai 2005)
Jennifer Cooper, c.r.	(jusqu'en août 2005)
Douglas Finkbeiner, c.r.	(jusqu'en août 2004)
Garth Smorang, c.r.	(a démissionné en mai 2005)
Jon van der Krabben	(jusqu'en août 2006)

C. Nommé par le président de la Branche du Manitoba, Association du Barreau canadien

Barbara Shields	(jusqu'en octobre 2007)

D. Doyen de la Faculté de droit, Université du Manitoba (d'office)

Harvey Secter

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'article 98 de la *Loi* stipule que le conseil doit se réunir au moins quatre fois par année. Au cours de l'exercice se terminant le 31 mars 2006, le conseil s'est réuni à Winnipeg en mai, juin, septembre, novembre et décembre en 2005 et en février et mars en 2006.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS

	2004 à 2005	2005 à 2006	Changement
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	1 346 755 $	2 537 802 $	+ 88 %
Intérêts sur les placements	238 920 $	217 318 $	- 9 %
Revenus globaux	1 585 675 $	2 755 120 $	+ 74 %

REVENUS

Les revenus bruts de la Fondation ont augmenté de 74 % par rapport à l'exercice précédent. La plus grande partie des revenus de la Fondation provient des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (ICFA). Les taux d'intérêts des institutions financières sont calculés en fonction d'une formule liée au taux de base. En raison de cette formule, les revenus ICFA réagissent vivement aux fluctuations du taux de base et sont donc très instables. Cette année, le taux préférentiel a connu une hausse de 1,5 points de pourcentage au cours de l'année. Pour les cinq premiers mois de l'année, il s'est élevé à 4,75 % et a ensuite connu une hausse constante pour se situer à 5,75 % à la fin de l'exercice. Le taux d'intérêt moyen cette année était de 4,77 %, soit une augmentation de trois quarts de point de pourcentage par rapport à l'année précédente. Ce taux d'intérêt moyen plus élevé, surtout sur les soldes élevés des fonds de fiducie en commun, a produit des revenus moyens plus élevés pour l'année. Les soldes des fonds de fiducie en commun sont demeurés élevés, car en période de taux réduit, le placement des fonds dans des comptes portant intérêt distinct pour les clients ne produit presque pas, sinon aucun intérêt net. Pour tout changement d'un pour cent apporté au taux préférentiel moyen (annualisé), la Fondation peut réaliser ou perdre environ 1 million de dollars en revenus ICFA au cours d'un exercice.

EXPLOITATION DE LA FONDATION

La Fondation emploie une directrice exécutive à temps partiel, Barbara Palace, et a conclu un contrat avec la directrice des services de comptabilité, Helen O'Connor, qui est rémunérée selon les services offerts. Les bureaux sont situés au 412, av. McDermot, et la Fondation les partage avec le Conseil de planification sociale de Winnipeg. Les dépenses d'exploitation pour l'exercice se chiffraient à 110 345 $ conformément au budget établi.

PLACEMENTS

Durant l'exercice 2000 à 2001, la Fondation a établi une relation formelle avec la Fondation de Winnipeg pour la gestion de ses placements à long terme. En qualité de participant aux Fonds en fiducie consolidés de la Fondation de Winnipeg par l'entremise du fonds de gestion de la Fondation manitobaine du droit, la Fondation du droit reçoit un revenu annuel de la Fondation de Winnipeg qui est calculé en fonction de la valeur moyenne au marché (calculé sur une période de trois ans) du fonds de gestion. Les montants qui ne sont pas nécessaires pour les besoins de trésorerie à court terme de la Fondation sont gardés dans le fonds. Les placements à court terme sont gardés par la Fondation pour ses besoins de trésorerie les plus immédiats. Ces placements ont été faits en vertu de la politique de placements de la Fondation dans des placements à rendement

fixe par l'achat de certificats de placement par l'entremise du Trésor provincial ou dans le compte de gestion de la Fondation rapportant un taux d'intérêt compétitif.

Au cours de l'exercice, la Fondation a réalisé un revenu brut de placements de 217 318 $ (y compris le revenu annuel provenant de la Fondation de Winnipeg et d'intérêts bancaires). La diminution du revenu brut de placements par rapport à l'année précédente s'explique par le fait que la Fondation a retiré des fonds de son fonds de gestion il y a trois ans afin de payer ses subventions. Étant donné que le revenu payable à la Fondation est calculé en fonction du niveau moyen de capital du fonds, cette baisse du capital a réduit le montant de revenu reçu, tel qu'il a été décrit plus haut. La conjoncture économique au cours des dernières années a fait en sorte que la valeur au marché du fonds ait baissée par rapport au montant original qui avait été versé en 2000, cependant, la valeur au marché a connu un redressement au cours des trois dernières années.

RÉSERVE POUR LES SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation détient un réserve pour les subventions futures versées de manière discrétionnaire. En mars 1999, le conseil a fixé le montant maximal du réserve à 3,5 millions de dollars.

Le but principal du réserve est d'assurer une certaine stabilité pendant la baisse des revenus. En novembre 2000, les fonds se trouvant dans le fonds de réserve ont été investis dans des unités du fonds en fiducie consolidé de la Fondation de Winnipeg.

Afin de maintenir un niveau de subventions de base pendant l'exercice 2005 à 2006 et en raison de la baisse des revenus en 2004 à 2005, le conseil a retiré du réserve 468 082 $, laissant ainsi 2 361 403 $ dans le fonds à la fin de l'exercice.

PROJECTIONS DU REVENU

En se fondant sur le taux de base actuel à la fin de l'exercice et sur les tendances économiques qui se sont manifestées au cours de l'année, la Fondation prévoit que pour l'exercice 2006 à 2007, les revenus d'intérêts sur les comptes en fiducie des avocats seront légèrement supérieurs à ceux de 2005 à 2006. Les fluctuations exagérées des revenus, sensibles aux changements des taux d'intérêt, sont endémiques aux fondations juridiques.

SUBVENTIONS

A. Allocations versées en vertu des dispositions du paragraphe 90 de la *Loi* (Subventions obligatoires)

La *Loi* dispose que la Fondation accorde une partie des intérêts reçus sur les comptes en fiducie des avocats au cours de l'exercice précédent à la Société d'aide juridique du Manitoba; (50 % ou un minimum de 1 007 629 $) et à la Société du Barreau du Manitoba (16,67 % ou un minimum de 335 383 $) à des fins éducatives. La *Loi* prévoit que les subventions seront versées au prorata du revenu net entres les deux bénéficiaires de subventions obligatoires, si les intérêts provenant des comptes en fiducie des avocats ne permettent pas le versement du minimum établi, après la déduction des dépenses d'exploitation de la Fondation. Les subventions indiquées ci-dessous ont été versées et accumulées durant l'exercice 2005 à 2006.

1. *La Societé d'aide juridique du Manitoba*

A versé	933 928 $
A accumulé	1 268 901 $

2. *La Societé du Barreau du Manitoba*

A versé	311 310 $
A accumulé	422 950 $

B. Les subventions versées de manière discrétionnaire en vertu des dispositions du paragraphe 90(4) de la *Loi*

L'argent disponible pour le versement des subventions discrétionnaires provient de

l'excédent affiché à la fin de l'exercice précédent, après la déduction des dépenses d'exploitation, des subventions obligatoires et, pendant les années quand les revenus sont suffisants et si le réserve l'exige, d'une contribution au réserve de la Fondation pour le versement de subventions futures. À cela, on peut ajouter des subventions ou des parties de subventions déjà approuvées et annulées par la suite ou retournées inutilisées. La Fondation a approuvé 707 000 $ en subventions discrétionnaires pour l'exercice.

En 2003 à 2004 le conseil d'administration a créé un programme distinct de petites subventions dans le cadre de ses fonds discrétionnaires disponibles. Le programme a pour objet d'appuyer des projets distincts à délais déterminés (et non des programmes continus) d'une durée maximale d'un an qui répondent à un seul objectif ou plusieurs de la Fondation et qui ont un budget global de 20 000 $ au maximum. Les demandeurs de subventions peuvent être des organismes à but non lucratif ou des individus et ils peuvent aussi être de nouveaux demandeurs ou des bénéficiaires actuels des fonds de la Fondation. Le programme comporte deux dates auxquelles les demandes peuvent être présentées dans une année, soit le 31 mars et le 31 octobre. Le montant prévu au budget pour le programme par le conseil est examiné chaque année dans le cadre de l'examen général du budget des subventions discrétionnaires.

Dix subventions discrétionnaires de base et deux subventions discrétionnaires dans le cadre du programme de petites subventions ont été approuvées, comme il est indiqué ci-après, conformément à la mission stipulée dans l'article 88 de la *Loi*.

ÉDUCATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba), incorporée
Subvention générale de fonctionnement 2005 à 2006
38 000 $

Faculté de droit, Université du Manitoba
Subvention générale de financement 2005 à 2006
73 000 $

Native Law Centre, Université de la Saskatchewan
Subvention générale de fonctionnement 2005 à 2006
10 000 $

Centre de santé communautaire Nor'west
A Woman's Place – Bénévole
Projet de formation 20 000 $

RECHERCHE EN DROIT

Institut de recherche en droit à l'Université du Manitoba
Subvention générale de fonctionnement 2005 à 2006
50 000 $

Professeur D. Guth
Histoire de la Cour du Banc de la Reine 8 000 $

AIDE JURIDIQUE

Société d'aide juridique du Manitoba
Centre juridique de l'intérêt public 2005 à 2006
150 000 $
Clinique juridique de l'université 2005 à 2006
70 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba), incorporée
Law Phone-In, Service de référence aux avocats 2005 à 2006 43 000 $

RÉFORME DU DROIT

Commission manitobaine de réforme du droit
Opérations 2005 à 2006 100 000 $

BIBLIOTHÈQUES JURIDIQUES

Bibliothèque de droit E. K. Williams, Université du Manitoba
Achats et entretien
2005 à 2006 45 000 $

The Manitoba Law Library Inc.
Bibliothèques de palais de justice 2005 à 2006
100 000 $

Le versement de subventions discrétionnaires supplémentaires totalisant 694 000 $ pour l'exercice 2006 à 2007 a été approuvé sous condition à partir d'argent disponible en 2005 à 2006.

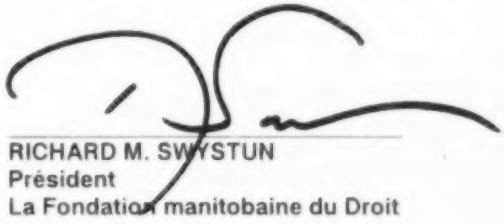
COMMENTAIRES DU PRÉSIDENT

L'exercice 2005 à 2006 a été des plus actifs et des plus positifs pour la Fondation. Les taux d'intérêt ont augmenté à un rythme continu au cours de l'année avec le taux d'intérêt préférentiel qui s'élevait à 4,25 % au début de l'année et à 5,5 % à la fin, soit le taux le plus élevé depuis cinq ans. En raison de l'effet d'amplification des ententes de taux d'intérêt conclues avec les établissements financiers, notre revenu total ICFA, à la fin de l'année, se chiffrait à un peu plus de 2,5 millions de dollars, ce qui représente presque le double de celui de l'exercice précédent, soit 1,3 millions de dollars. Grâce à cette progression du revenu ICFA, nous pourrons augmenter les subventions versées à la Société d'aide juridique du Manitoba et à la Société du Barreau du Manitoba (les deux bénéficiaires de subventions obligatoires) et cela veut aussi dire que la Fondation ne devra pas retirer des fonds de réserve en vue de garder ses niveaux de subventions discrétionnaires pour 2006 à 2007.

La montée des taux d'intérêt au cours du dernier exercice indique clairement qu'il est nécessaire pour la Fondation de maintenir et d'utiliser judicieusement le fonds de réserve. Au cours de son histoire, la Fondation a connu plusieurs cycles de hauts et de bas des taux d'intérêt, variant d'une durée de trois à cinq ans. À la suite de ses constatations, le conseil a pu prendre avec une plus grande confiance au cours des dernières années des décisions sur l'utilisation de son fonds de réserve. Grâce aux mesures prises, les bénéficiaires de nos subventions discrétionnaires ont pu survivre à la baisse des taux d'intérêt, et la Fondation peut maintenant regarder avec enthousiasme vers l'avenir.

Dans le cadre de cette vision progressiste, le conseil a organisé une séance de planification d'une journée en novembre 2005 pour examiner et élaborer un plan stratégique quinquennal. Suite à cette séance, le conseil a adopté deux objectifs clés : a) élaborer de grandes stratégies dans chacun de ses cinq mandats principaux en organisant, chaque année, une table ronde sur un de ces domaines au cours des cinq prochaines années. L'information recueillie durant ces discussions sera utilisée pour l'élaboration et la mise en œuvre de stratégies appropriées visant à assurer que la Fondation « encourage et appuie » chaque mandat; et b) renforcer nos relations avec nos principaux bénéficiaires de subventions pour faire en sorte que les ressources soient utilisées de la meilleure façon possible, tout en assurant une responsabilisation efficace de la Fondation et de ses bénéficiaires de subventions. Nous avons pris des mesures pour organiser une table ronde avec des intervenants clés dans le domaine de la réforme du droit au début de l'exercice 2006 à 2007. Grâce à cette nouvelle initiative et à la perspective de pouvoir accorder plus de subventions en raison des taux d'intérêt plus élevés, l'exercice 2006 à 2007 revêt un caractère à la fois positif et intéressant.

Au nom de la Fondation, j'aimerais remercier tous les membres du conseil pour avoir fait preuve de zèle, d'enthousiasme et de qualités de chef au cours de la dernière année. J'aimerais également remercier notre directrice exécutive, M^me^ Barbara Palace, et notre directrice des services de comptabilité, M^me^ Helen O'Connor, pour leur travail acharné et leur dévouement.



RICHARD M. SWYSTUN
Président
La Fondation manitobaine du Droit